



**MINERVA S.A.**

Companhia Aberta

CNPJ nº 67.620.377/0001-14

NIRE 35.300.344.022 – CVM nº 02093-1

**COMUNICADO AO MERCADO**

A Minerva S.A. ("Minerva Foods" ou "Companhia"), líder na América do Sul em exportação de carne bovina, comunica aos acionistas e ao mercado em geral que, em complemento ao Comunicado ao Mercado enviado no dia 01 de abril, **resgatou** através da opção **make-whole**, no dia **30/04/2021**, todas e quaisquer **Notas 2026** que se encontravam em circulação.

Este movimento faz parte do processo de **liability management** da **Minerva Foods**, com objetivo de **alongar** o perfil de endividamento, **reduzir** a dívida bruta e o custo da estrutura de capital da Companhia. Este processo se iniciou com a oferta no exterior de bônus (*bonds*), no valor total de **US\$ 1,0 bilhão** com vencimento em **2031** e taxa de juros de **4,375% a.a.** Os recursos desta emissão foram utilizados para a **recompra antecipada** de **75,81%** do **saldo em aberto** das **Notas 2026**, que possuíam cupom de juros de **6,500% a.a.** Este movimento implicou em uma **redução** de mais de **200 bps**, em dólares norte-americanos, no custo anual desta parcela da dívida. Os **24,19%** restantes em aberto foram resgatados no dia **30/04/2021**, por meio da opção **make-whole**.

Adicionalmente, e conforme informado no Comunicado ao mercado de **19/04/2021** em mais uma iniciativa na gestão da estrutura de capital, concluímos a **10ª emissão** de **Debêntures** simples, no montante de **R\$1,6 bilhão**, sendo a **1ª série** de **R\$1,2 bilhão** com vencimento em **7 anos**, com remuneração de **5,5034% a.a.**, atualizado pelo IPCA, e a **2ª série** de **R\$400 milhões** com vencimento em **10 anos**, com remuneração de **5,5780% a.a.**, atualizado pelo IPCA. A Companhia optou por fazer o **swap** do indexador, assim o custo final do instrumento será de aproximadamente **128% CDI** para ambas as séries. Os recursos desta operação serão utilizados para reforçar a estrutura de capital da **Minerva Foods**, com foco na **redução** de dívidas em moeda estrangeira que apresentarem um custo mais elevado. Dessa forma, esperamos uma redução adicional no custo de endividamento desta parcela em aproximadamente **250 bps** por ano.

Como efeito de tais iniciativas, a Administração da **Minerva Foods** reitera seu compromisso com a disciplina financeira e em busca de uma estrutura de capital mais saudável, menos onerosa e com menor perfil de risco, em linha com a nossa estratégia de geração de valor.

A Companhia mantém seu compromisso de informar aos acionistas e ao mercado em geral acerca do andamento deste e de qualquer outro assunto de interesse.

Barretos, 03 de maio de 2021.

**Minerva S.A.**

Edison Ticle de Andrade Melo e Souza Filho

**Diretor de Finanças e Relações com Investidores**